

Balans

CBN over omzetting van rechtswege van effecten aan toonder

Auteur(s): Stefaan Van Crombrugge

Editie: 714 p. 2

Publicatiedatum: 15 maart 2014

CBN over omzetting van rechtswege van effecten aan toonder

Geleidelijke afschaffing

De wet van 14 december 2005 regelt de geleidelijke afschaffing van effecten aan toonder. Kort samengevat komt de regeling hierop neer.

De rechthebbenden van effecten aan toonder die nog in omloop waren op het einde van 2013, konden ten laatste op 31 december 2013 de omzetting vragen van hun effecten in gedematerialiseerde effecten of in effecten op naam. Indien de effecten op die datum niet waren omgezet op initiatief van de rechthebbende, werden ze van rechtswege omgezet in gedematerialiseerde effecten of effecten op naam, maar met inschrijving van de effecten ten name van de emittent.

De uitoefening van de rechten belichaamd in de van rechtswege omgezette effecten aan toonder, is opgeschort totdat de rechthebbende de inschrijving op zijn naam vraagt op een effectenrekening of in het register van effecten op naam.

De wet voorziet ten slotte in een gedwongen verkoopregeling vanaf 1 januari 2015 van de effecten die op die datum nog ingeschreven zijn ten name van de emittent, met overdracht van de gelden en onverkochte effecten aan de Deposito- en Consignatiekas. Zo kan de rechthebbende de gedeponeerde gelden of effecten recupereren van de Kas. De emittent kan ook zelf zijn te koop aangeboden effecten kopen (zie ook *Balans* nr. 711, 1).

Ontwerpadvies

De Commissie voor Boekhoudkundige Normen heeft onlangs een ontwerpadvies gepubliceerd over de boekhoudkundige verwerking van effecten aan toonder die op 1 januari 2014 van rechtswege werden omgezet in effecten op naam of in gedematerialiseerde effecten, met inschrijving van deze effecten ten name van de emittent (Ontwerpadvies van 26 februari 2014; www.cnc-cbn.be).

A. In hoofde van de emittent

Timing

Aangezien de omzetting van rechtswege pas gebeurt op 1 januari 2014, moet zij niet worden uitgedrukt in de boekhouding en de jaarrekening van de emittent over het boekjaar 2013, althans wanneer dat boekjaar ten laatste op 31 december 2013 wordt afgesloten.

De Commissie is wel van mening dat de omzetting voor de emittent een belangrijke gebeurtenis na het einde van het boekjaar kan vormen, in de zin van artikel 96, § 1, 2° W.Venn., zodat zij moet worden vermeld in het jaarverslag over het boekjaar 2013, zij het weer mits dat boekjaar ten laatste op 31 december 2013 wordt afgesloten.

Verwerking

Voor het boekjaar 2014 zullen de emittenten de effecten moeten opnemen in de rekeningen van de klasse 0 (rekening 074 *Goederen en waarden gehouden voor rekening of ten bate en voor risico van derden* en rekening 075 *Crediteuren wegens goederen en waarden gehouden voor rekening of ten bate en voor risico van derden*) en in de toelichting van hun jaarrekening onder de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.

De reden voor die verwerking in de orderekeningen is dat de emittent geen eigenaar is van de effecten, al staan ze op zijn naam op een rekening voor gedematerialiseerde effecten of in het register van de effecten op naam.

Vanaf 1 januari 2015 zal voor de effecten waarvan de rechthebbende zich nog niet heeft gemeld, de inschrijving ten name van de emittent aflopen, ten gevolge van de gedwongen verkoop van de effecten - tenzij de emittent zelf zijn eigen effecten koopt - of ten gevolge van de overdracht van de onverkochte effecten aan de Deposito- en Consignatiekas.

B. In hoofde van de rechthebbende

De Commissie acht het niet realistisch te onderzoeken welke boekhoudkundige verwerking in hoofde van de rechthebbende van de effecten moet worden toegepast bij de omzetting van rechtswege op naam van de emittent. Ofwel is de rechthebbende niet op de hoogte en dan verandert hij niets aan de boeking van zijn effecten. Ofwel is hij wel op de hoogte van de omzetting van rechtswege en dan vraagt hij gewoon de inschrijving van de effecten op zijn naam.